



# UBS Group SA

Invito **all'Assemblea generale ordinaria**  
di UBS Group SA



**Giovedì 7 maggio 2015, ore 14.00**  
(apertura delle porte: ore 13.00)

**Messe Basel**  
Messeplatz, Halle 1.0 Nord, Basilea



# Stimati Azionisti,

siamo lieti di invitarvi all'Assemblea generale ordinaria di UBS Group SA che avrà luogo giovedì 7 maggio 2015 alle ore 14.00 presso la Messe Basel, Messeplatz, Halle 1.0 Nord a Basilea. Le porte apriranno alle ore 13.00.

Questa è la prima Assemblea generale ordinaria di UBS Group SA. UBS Group SA è stata costituita il 10 giugno 2014 come società affiliata interamente controllata di UBS SA. Il 29 settembre 2014 UBS Group SA ha lanciato un'offerta di scambio di azioni uno-a-uno, per acquistare tutte le azioni ordinarie emesse da UBS SA in cambio delle azioni nominative di UBS Group SA («Offerta di scambio»). Il 28 novembre 2014 è stato effettuato il primo regolamento dell'Offerta di scambio e UBS Group SA è diventata la società holding capogruppo del Gruppo UBS e la società madre di UBS SA. Alla stessa data, le azioni di UBS Group SA hanno iniziato la negoziazione sul SIX e la contrattazione su base regolare sul NYSE.

Il 26 novembre 2014 UBS Group SA ha tenuto un'Assemblea generale straordinaria in relazione al primo regolamento dell'Offerta di scambio. In quell'occasione, UBS SA, in qualità di azionista unico di UBS Group SA, ha eletto tutti i membri del Consiglio di amministrazione di UBS SA al Consiglio di amministrazione di UBS Group SA. Nella stessa assemblea, il Presidente del Consiglio di amministrazione di UBS SA e tutti i membri dello Human Resources and Compensation Committee sono stati eletti, rispettivamente, quali Presidente del Consiglio di amministrazione e membri dello Human Resources and Compensation Committee di UBS Group SA. Inoltre, il rappresentante indipendente di UBS SA (ADB Altorfer Duss & Beilstein AG), il suo ufficio di revisione (Ernst & Young SA) e il suo ufficio di revisione speciale (BDO SA) sono stati eletti in seno a UBS Group SA nelle loro rispettive funzioni. Le suddette elezioni sono valide per il periodo che terminerà con l'Assemblea generale ordinaria 2015 di UBS Group SA.

## **Ordine del giorno**

1. Rapporto annuale, conti consolidati e individuali di UBS Group SA per l'esercizio 2014
  - 1.1. Approvazione del rapporto annuale e dei conti consolidati e individuali di UBS Group SA
  - 1.2. Voto consultivo sulla relazione sulle retribuzioni di UBS Group SA
2. Impiego dei risultati e distribuzione del dividendo
  - 2.1. Impiego dei risultati e distribuzione di un dividendo ordinario dalle riserve da apporti di capitale
  - 2.2. Distribuzione di un dividendo supplementare dalle riserve da apporti di capitale al completamento dell'acquisizione di tutte le azioni di UBS SA
3. Discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2014
4. Approvazione dell'importo totale delle retribuzioni variabili per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2014

5. Approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni fisse per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2016
6. Elezioni
  - 6.1. Rielezione dei membri del Consiglio di amministrazione
    - 6.1.1. Axel A. Weber quale Presidente del Consiglio di amministrazione
    - 6.1.2. Michel Demaré
    - 6.1.3. David Sidwell
    - 6.1.4. Reto Francioni
    - 6.1.5. Ann F. Godbehere
    - 6.1.6. Axel P. Lehmann
    - 6.1.7. William G. Parrett
    - 6.1.8. Isabelle Romy
    - 6.1.9. Beatrice Weder di Mauro
    - 6.1.10. Joseph Yam
  - 6.2. Elezione di un nuovo membro del Consiglio di amministrazione: Jes Staley
  - 6.3. Elezione dei membri dello Human Resources and Compensation Committee
    - 6.3.1. Ann F. Godbehere
    - 6.3.2. Michel Demaré
    - 6.3.3. Reto Francioni
    - 6.3.4. Jes Staley
7. Approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni per i membri del Consiglio di amministrazione dall'Assemblea generale ordinaria 2015 all'Assemblea generale ordinaria 2016
8. Rielezioni
  - 8.1. Rielezione del rappresentante indipendente, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zurigo
  - 8.2. Rielezione dell'ufficio di revisione, Ernst & Young SA, Basilea
  - 8.3. Rielezione dell'ufficio di revisione speciale, BDO SA, Zurigo

### **Richieste d'iscrizione all'ordine del giorno**

L'invito agli azionisti di inoltrare richieste d'iscrizione all'ordine del giorno entro il 2 marzo 2015 è stato pubblicato da UBS Group SA in data 2 febbraio 2015 sul Foglio ufficiale svizzero di commercio e su internet alla pagina [www.ubs.com/agm](http://www.ubs.com/agm). Non sono pervenute richieste ai sensi degli Statuti di UBS Group SA.

Zurigo, 1° aprile 2015

Cordiali saluti  
UBS Group SA



Axel A. Weber  
Presidente



Luzius Cameron  
Segretario generale

# Punto 1

## Rapporto annuale, conti consolidati e individuali di UBS Group SA per l'esercizio 2014

### 1.1. Approvazione del rapporto annuale e dei conti consolidati e individuali di UBS Group SA

#### A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione del rapporto annuale sull'esercizio 2014 così come dei conti consolidati e individuali di UBS Group SA per l'esercizio 2014.

#### B. Spiegazione

La sezione «Financial information» della relazione sulla gestione 2014 di UBS Group SA contiene i conti consolidati e individuali di UBS Group SA. Ulteriori informazioni sulla strategia, l'organizzazione e le attività del Gruppo, delle sue divisioni e del Corporate Center così come sulla gestione e il controllo dei rischi si trovano nelle sezioni «UBS Group – Changes to our legal structure», «Operating environment and strategy», «Financial and operating performance» e «Risk, treasury and capital management» della relazione sulla gestione 2014. Le informazioni sulla corporate governance richieste dalle leggi e dai regolamenti applicabili in Svizzera, in particolare dalla Direttiva SIX Swiss Exchange concernente le informazioni relative alla corporate governance e dal Codice delle obbligazioni svizzero, nonché dall'Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società quotate in borsa, sono riportate nella sezione «Corporate governance, responsibility and compensation» della relazione sulla gestione 2014. La relazione sulla gestione 2014 è disponibile anche su internet alla pagina [www.ubs.com/investors](http://www.ubs.com/investors). Gli azionisti iscritti nel registro delle azioni in Svizzera e gli azionisti negli USA che sono registrati presso Computershare ricevono tali pubblicazioni su richiesta.

L'utile netto di competenza degli azionisti di UBS Group SA nel 2014 si è attestato a CHF 3466 milioni rispetto a CHF 3172 milioni nel 2013. L'utile operativo ante imposte è stato di CHF 2461 milioni rispetto a CHF 3272 milioni, rispecchiando in gran parte l'aumento di CHF 1106 milioni dei costi operativi, dovuto all'incremento di CHF 893 milioni degli oneri per contenziosi legali, questioni regolamentari e simili. I proventi operativi sono aumentati di CHF 295 milioni a seguito della crescita dei proventi netti da compensi e commissioni, ampiamente controbilanciata dal calo dei proventi netti da interessi e negoziazione. Abbiamo registrato un beneficio fiscale netto di CHF 1180 milioni rispetto a CHF 110 milioni dell'esercizio precedente, ascrivibile alle rivalutazioni nette degli attivi fiscali differiti in entrambi gli esercizi, che hanno più che compensato gli oneri tributari relativi agli utili imponibili.

Al 31 dicembre 2014 il totale degli attivi di bilancio si attestava a CHF 1062 miliardi, rispetto ai CHF 1013 miliardi al 31 dicembre 2013. Nel 2014 il patrimonio netto attribuibile agli azionisti di UBS Group SA è cresciuto di CHF 2,6 miliardi a CHF 50,6 miliardi al 31 dicembre 2014.

Sulla base dell'applicazione integrale, il capitale consolidato Common Equity Tier 1 (CET1) secondo Basilea III di UBS Group SA si attestava a CHF 28941 milioni al 31 dicembre 2014 e gli attivi ponderati in funzione del rischio erano pari a CHF 216462 milioni, per un coefficiente patrimoniale CET1 del 13,4%. Sulla base dell'applicazione graduale, il capitale consolidato Common Equity Tier 1 (CET1) secondo Basilea III di UBS Group SA si attestava a CHF 42863 milioni al 31 dicembre 2014 e gli attivi ponderati in funzione del rischio erano pari a CHF 220877 milioni, per un coefficiente patrimoniale CET1 del 19,4%.

Su base individuale, UBS Group SA ha registrato una perdita netta di CHF 10 milioni per il periodo compreso tra il 10 giugno 2014 (sua data di costituzione) e il 31 dicembre 2014 principalmente a causa degli oneri derivanti dall'imposta sul capitale proprio di UBS Group SA.

Nei suoi rapporti all'Assemblea generale ordinaria, Ernst & Young SA, Basilea, raccomanda, in qualità di ufficio di revisione, di approvare senza riserve i conti consolidati e individuali di UBS Group SA. L'ufficio di revisione dichiara che, a suo avviso, i conti consolidati forniscono un quadro regolare, in tutti gli aspetti materiali, della situazione finanziaria consolidata di UBS Group SA e delle sue società affiliate, nonché dei risultati operativi consolidati e dei flussi di cassa, conformemente agli International Financial Reporting Standards (IFRS) e alla legislazione svizzera. Per quanto riguarda i conti di UBS Group SA (su base individuale), l'ufficio di revisione conferma che sono conformi alla legislazione svizzera e agli Statuti di UBS Group SA.

## **1.2. Voto consultivo sulla relazione sulle retribuzioni di UBS Group SA**

### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione della relazione sulle retribuzioni 2014 di UBS Group SA con un voto consultivo.

### **B. Spiegazione**

La relazione sulle retribuzioni 2014 di UBS Group SA è un capitolo della relazione sulla gestione 2014 di UBS Group SA. Esso spiega la governance e i principi su cui si basa la struttura retributiva di UBS Group SA, incluso il nesso tra remunerazione e performance. Esso contiene informazioni in merito ai principi di remunerazione totale di UBS ed espone il quadro dei compensi del management e del Consiglio di amministrazione in conformità a tutte le leggi e a tutti i regolamenti applicabili. La relazione sulle retribuzioni 2014 di UBS Group SA è disponibile in formato elettronico sul sito [www.ubs.com/annualreport](http://www.ubs.com/annualreport). Inoltre, l'opuscolo allegato «Shareholder information on compensation votes at the UBS Group AG Annual General Meeting 2015» fornisce ulteriori dettagli in relazione al voto proposto.

Il voto sulla relazione sulle retribuzioni 2014 di UBS Group SA è di natura consultiva.

# Punto 2

## Impiego dei risultati e distribuzione del dividendo

### 2.1. Impiego dei risultati e distribuzione di un dividendo ordinario dalle riserve da apporti di capitale

#### A. Impiego dei risultati

##### a. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la seguente assegnazione dei risultati:

<i>in milioni di CHF</i>	
Utile / (perdita) netto/a per il periodo	(10)
Assegnazione alle riserve di utili facoltative	(10)

##### b. Spiegazione

Su base individuale, UBS Group SA ha registrato una perdita netta di CHF 10 milioni per il periodo compreso tra il 10 giugno 2014 (sua data di costituzione) e il 31 dicembre 2014, che il Consiglio di amministrazione propone di riportare nelle riserve di utili facoltative.

#### B. Distribuzione di un dividendo ordinario dalle riserve da apporti di capitale

##### a. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la distribuzione di un dividendo pari a CHF 0.50 per azione di UBS Group SA con valore nominale di CHF 0.10 a carico delle riserve da apporti di capitale.

##### b. Spiegazione

A condizione che la proposta di distribuzione di un dividendo dalle riserve da apporti di capitale sia approvata, il pagamento di CHF 0.50 per azione sarà corrisposto il 13 maggio 2015 a coloro che detengono azioni di UBS Group SA alla data di registrazione 12 maggio 2015. Le azioni dovrebbero essere negoziate ex dividendo dall'11 maggio 2015 e, di conseguenza, l'ultimo giorno in cui potranno essere negoziate con il diritto di ricevere un dividendo dovrebbe essere l'8 maggio 2015. Si prega di consultare la tabella al seguente punto 2.2.B. per ulteriori informazioni sulla modifica alle riserve da apporti di capitale dopo la proposta distribuzione.



## **2.2. Distribuzione di un dividendo supplementare dalle riserve da apporti di capitale al completamento dell'acquisizione di tutte le azioni di UBS SA**

### **A. Proposta**

Oltre al dividendo proposto al punto 2.1. dell'ordine del giorno, il Consiglio di amministrazione propone la distribuzione di un dividendo pari a CHF 0.25 per azione di UBS Group SA con valore nominale di CHF 0.10 a carico delle riserve da apporti di capitale («Dividendo supplementare») alle condizioni sospensive che:

- (i) UBS Group SA abbia acquisito, direttamente o indirettamente, tutte le azioni in circolazione di UBS SA (tramite una procedura di cancellazione di azioni ai sensi dell'articolo 33 della Legge federale sulle borse, tramite una fusione triangolare di UBS SA in una società affiliata interamente controllata di UBS Group SA o tramite un'altra modalità) («Condizione di acquisizione»); e
- (ii) una volta soddisfatta la Condizione di acquisizione, UBS SA e UBS Group SA ottemperino ognuna ai requisiti patrimoniali regolamentari minimi imposti dalla legge svizzera su base consolidata così come anche UBS SA su base individuale dopo aver effettuato il versamento del Dividendo supplementare («Condizione regolamentare»).

La data di registrazione e di pagamento di tale Dividendo supplementare sarà determinata dal Consiglio di amministrazione. La risoluzione scadrà se la Condizione di acquisizione o la Condizione regolamentare non sarà soddisfatta prima della data dell'Assemblea generale ordinaria 2016 di UBS Group SA.

### **B. Spiegazione**

In relazione alla creazione della società holding, il Consiglio di amministrazione ha annunciato di voler proporre agli azionisti di UBS Group SA di approvare la distribuzione di un dividendo supplementare di almeno CHF 0.25 per ogni azione di UBS Group SA a carico delle riserve da apporti di capitale («Dividendo supplementare»), a condizione che UBS Group SA abbia acquisito tutte le azioni in circolazione di UBS SA. Tale Dividendo supplementare è riconducibile al miglioramento della capacità di risanamento e di liquidazione del Gruppo UBS, nonché alla conseguente idoneità per una riduzione di capitale ai sensi della normativa svizzera «too big to fail».

Il Consiglio di amministrazione propone pertanto agli azionisti di approvare il Dividendo supplementare di CHF 0.25 per azione di UBS Group SA a carico delle riserve da apporti di capitale, da corrispondersi una volta soddisfatte le seguenti due condizioni definite dal Consiglio di amministrazione: 1) UBS Group SA deve avere acquisito, direttamente o indirettamente, tutte le azioni in circolazione di UBS SA («Condizione di acquisizione»). UBS Group SA potrà acquisire le restanti azioni in circolazione di UBS SA tramite una

procedura di cancellazione di azioni ai sensi dell'articolo 33 della Legge federale sulle borse, tramite una fusione triangolare di UBS SA in una società affiliata interamente controllata di UBS Group SA o tramite un'altra modalità. 2) Una volta soddisfatta la Condizione di acquisizione, UBS SA e UBS Group SA devono ognuna ottemperare ai requisiti patrimoniali regolamentari minimi imposti dalla legge svizzera su base consolidata così come anche UBS SA su base individuale dopo aver effettuato il versamento del Dividendo supplementare («Condizione regolamentare»).

Se tali condizioni non saranno soddisfatte prima della data dell'Assemblea generale ordinaria 2016 di UBS Group SA, la risoluzione relativa al dividendo scadrà. In tal caso, gli azionisti dell'Assemblea generale ordinaria 2016 di UBS Group SA dovranno decidere in merito a un eventuale rinnovo del Dividendo supplementare.

La data di registrazione e di pagamento sarà definita dal Consiglio di amministrazione e resa nota in un secondo momento.

<i>in milioni di CHF, salvo altrimenti indicato</i>	31 dicembre 2014
<b>Totale riserve di capitale legali: riserve da apporti di capitale prima della distribuzione proposta<sup>1, 2</sup></b>	<b>39 428</b>
Proposta di distribuzione ordinaria dalle riserve da apporti di capitale nell'ambito delle riserve di capitale legali: CHF 0.50 per azione avente diritto al dividendo <sup>3</sup>	(1 859)
Proposta di distribuzione supplementare dalle riserve da apporti di capitale nell'ambito delle riserve di capitale legali: CHF 0.25 per azione avente diritto al dividendo <sup>3</sup>	(929)
<b>Totale riserve da apporti di capitale dopo la distribuzione proposta</b>	<b>36 640</b>

<sup>1</sup> Come riportato nel bilancio, le riserve da apporti di capitale di CHF 39 428 milioni fanno parte delle riserve di capitale legali di CHF 38 321 milioni, tenendo conto di altre riserve di capitale di CHF 1 107 milioni. <sup>2</sup> L'Amministrazione federale delle contribuzioni ha confermato che UBS Group SA potrà restituire agli azionisti un importo massimo pari a CHF 25,6 miliardi di riserve da apporti di capitale dichiarate (situazione al 31 dicembre 2014) senza essere soggetta alla deduzione dell'imposta preventiva che si applica ai dividendi corrisposti dagli utili non distribuiti. Tale valutazione riflette la qualificazione delle riserve da apporti di capitale di UBS SA quale conseguenza della riorganizzazione attuata tramite un'offerta di scambio di azioni uno-a-uno. <sup>3</sup> Le azioni aventi diritto al dividendo sono tutte le azioni emesse, ad eccezione delle azioni proprie detenute da UBS Group SA alla data di registrazione. Gli importi di CHF 1 859 milioni e di CHF 929 milioni riportati sono basati sul numero totale di azioni emesse al 31 dicembre 2014.

# Punto 3

## **Discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2014**

### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone di dare discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2014.

# Punto 4

## **Approvazione dell'importo totale delle retribuzioni variabili per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2014**

### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione dell'importo totale delle retribuzioni variabili di CHF 58'403'535, per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2014.

### **B. Spiegazione**

Conformemente all'articolo 43 cpv. 1 lett. c degli Statuti di UBS Group SA, l'Assemblea generale dovrà approvare l'importo totale delle retribuzioni variabili per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2014. L'importo totale proposto comprende importi pagati immediatamente in contanti da ricevere insieme a eventuali compensi differiti, ma non include i contributi previdenziali obbligatori del datore di lavoro previsti dalla legge. L'opuscolo allegato «Shareholder information on compensation votes at the UBS Group AG Annual General Meeting 2015» fornisce ulteriori dettagli in relazione al voto proposto. La relazione sulle retribuzioni 2014 di UBS Group SA è disponibile in formato elettronico al sito [www.ubs.com/annualreport](http://www.ubs.com/annualreport).

# Punto 5

## **Approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni fisse per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2016**

### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni fisse di CHF 25 000 000 per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2016.

### **B. Spiegazione**

Conformemente all'articolo 43 cpv. 1 lett. b degli Statuti di UBS Group SA, l'Assemblea generale dovrà approvare l'importo totale massimo delle retribuzioni fisse per i membri del Direttorio del Gruppo per l'esercizio 2016. L'importo totale non comprende i contributi previdenziali obbligatori del datore di lavoro previsti dalla legge. L'opuscolo allegato «Shareholder information on compensation votes at the UBS Group AG Annual General Meeting 2015» fornisce ulteriori dettagli in relazione al voto proposto. La relazione sulle retribuzioni 2014 è disponibile in formato elettronico al sito [www.ubs.com/annualreport](http://www.ubs.com/annualreport).

# Punto 6

## Elezioni

### **6.1. Rielezione dei membri del Consiglio di amministrazione**

Il Consiglio di amministrazione propone di riconfermare nella loro carica per un altro anno Axel A. Weber, Michel Demaré, David Sidwell, Reto Francioni, Ann F. Godbehere, Axel P. Lehmann, William G. Parrett, Isabelle Romy, Beatrice Weder di Mauro e Joseph Yam, i cui mandati scadono in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015.



### 6.1.1. Axel A. Weber quale Presidente del Consiglio di amministrazione

#### A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Axel A. Weber quale Presidente del Consiglio di amministrazione con un mandato di un anno.

#### B. Spiegazione

Il mandato di Axel A. Weber quale Presidente del Consiglio di amministrazione scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Egli ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Axel A. Weber (1957) è stato eletto Presidente del Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA del novembre 2014. È Presidente del Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2012. Axel A. Weber è stato presidente della Deutsche Bundesbank, la banca centrale tedesca, tra il 2004 e il 2011, periodo durante il quale è stato anche membro del Consiglio direttivo della Banca centrale europea, membro del Consiglio di amministrazione della Banca dei Regolamenti Internazionali, governatore tedesco del Fondo monetario internazionale e membro dei Ministri e Governatori del G7 e del G20.

Axel A. Weber presiede il Corporate Culture and Responsibility Committee e il Governance and Nominating Committee.



### 6.1.2. Michel Demaré

#### A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Michel Demaré per un mandato di un anno.

#### B. Spiegazione

Il mandato di Michel Demaré scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Egli ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Michel Demaré (1956) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA nel novembre 2014, momento in cui è stato nominato vicepresidente indipendente dal Consiglio di amministrazione. Siede nel Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2009 ed è stato nominato vicepresidente indipendente nell'aprile 2010. È presidente del Consiglio di amministrazione di Syngenta dal 2013. Dal 2005 al 2013 è stato Chief Financial Officer (CFO) di ABB. Siede nel Consiglio di amministrazione di Louis Dreyfus Commodities Holdings BV.

Michel Demaré è membro dell'Audit Committee, del Governance and Nominating Committee e dello Human Resources and Compensation Committee.



### 6.1.3. David Sidwell

#### A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di David Sidwell per un mandato di un anno.

#### B. Spiegazione

Il mandato di David Sidwell scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Egli ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

David Sidwell (1953) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA nel novembre 2014, momento in cui è stato nominato Senior Independent Director dal Consiglio di amministrazione. Siede nel Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2008 ed è stato nominato Senior Independent Director nell'aprile 2010. Tra il 2004 e il 2007 è stato vicepresidente esecutivo e CFO di Morgan Stanley a New York; a fine 2007 è andato in pensione. Siede nel Consiglio di amministrazione di Fannie Mae e di ACE Limited.

David Sidwell presiede il Risk Committee ed è membro del Governance and Nominating Committee.



### 6.1.4. Reto Francioni

#### A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Reto Francioni per un mandato di un anno.

#### B. Spiegazione

Il mandato di Reto Francioni scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Egli ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Reto Francioni (1955) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA nel novembre 2014. Siede nel Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2013. Reto Francioni è Chief Executive Officer (CEO) di Deutsche Börse AG dal 2005. Dal 2006 è professore di ricerca applicata dei mercati finanziari presso l'Università di Basilea. Dal 2002 al 2005 è stato presidente del Comitato di vigilanza e presidente dell SWX Group, Zurigo.

Reto Francioni è membro del Corporate Culture and Responsibility Committee e dello Human Resources and Compensation Committee.





### 6.1.5. Ann F. Godbehere

#### A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Ann F. Godbehere per un mandato di un anno.

#### B. Spiegazione

Il mandato di Ann F. Godbehere scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Ann F. Godbehere ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletta.

Ann F. Godbehere (1955) è stata eletta nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA nel novembre 2014. Siede nel Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2009. È stata nominata CFO e direttore esecutivo di Northern Rock nel febbraio 2008 e ha ricoperto questi ruoli nella fase iniziale della nazionalizzazione dell'azienda fino alla sua partenza, avvenuta alla fine gennaio 2009. In precedenza, dal 2003 al 2007, è stata CFO del Gruppo Swiss Re.

Ann F. Godbehere è membro del Consiglio di amministrazione e presidente dei comitati di audit di Prudential plc, Rio Tinto plc e Rio Tinto Limited, Londra. È inoltre membro del Consiglio di amministrazione di British American Tobacco plc e del suo comitato di audit.

Ann F. Godbehere presiede lo Human Resources and Compensation Committee ed è membro dell'Audit Committee.



### 6.1.6. Axel P. Lehmann

#### A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Axel P. Lehmann per un mandato di un anno.

#### B. Spiegazione

Il mandato di Axel P. Lehmann scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Egli ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Axel P. Lehmann (1959) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA nel novembre 2014. Siede nel Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2009. È membro del Comitato esecutivo del Gruppo e, dal 2008, Group Chief Risk Officer di Zurich Insurance Group (Zurich). Inoltre, nel 2011, è stato nominato Regional Chairman Europe di Zurich e presidente del Consiglio di amministrazione di Farmers Group Inc.

Axel P. Lehmann è membro del Risk Committee.



#### 6.1.7. William G. Parrett

##### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di William G. Parrett per un mandato di un anno.

##### **B. Spiegazione**

Il mandato di William G. Parrett scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Egli ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

William G. Parrett (1945) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA nel novembre 2014. Siede nel Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2008. Ha svolto l'intera carriera presso Deloitte Touche Tohmatsu, di cui è stato CEO dal 2003 fino al suo pensionamento, avvenuto nel 2007. William G. Parrett è membro del Consiglio di amministrazione di Eastman Kodak Company, di Blackstone Group LP e di Thermo Fisher Scientific Inc. e ricopre la carica di presidente del comitato di audit di ciascuna di queste società. Siede altresì nel Consiglio di amministrazione di iGATE.

William G. Parrett presiede l'Audit Committee ed è membro del Corporate Culture and Responsibility Committee.



#### 6.1.8. Isabelle Romy

##### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Isabelle Romy per un mandato di un anno.

##### **B. Spiegazione**

Il mandato di Isabelle Romy scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Isabelle Romy ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletta.

Isabelle Romy (1965) è stata eletta nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA nel novembre 2014. Siede nel Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2012. Isabelle Romy è socia di Froriep, un grande studio legale svizzero specializzato in diritto commerciale. Dal 1995 al 2012 ha lavorato per un altro importante studio legale svizzero con sede a Zurigo, in cui è stata socia dal 2003 al 2012. Dal 2008 è vicepresidente della Commissione sanzioni di SIX Swiss Exchange.

Isabelle Romy è membro dell'Audit Committee e del Governance and Nominating Committee.



### 6.1.9. Beatrice Weder di Mauro

#### A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Beatrice Weder di Mauro per un mandato di un anno.

#### B. Spiegazione

Il mandato di Beatrice Weder di Mauro scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Beatrice Weder di Mauro ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletta.

Beatrice Weder di Mauro (1965) è stata eletta nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA nel novembre 2014. Siede nel Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2012. Beatrice Weder di Mauro è docente di economia, politica economica e macroeconomia internazionale presso l'Università Johannes Gutenberg di Magonza dal 2001. Siede nei Consigli di amministrazione di Roche Holding SA e Robert Bosch GmbH.

Beatrice Weder di Mauro è membro dell'Audit Committee e del Risk Committee.



### 6.1.10. Joseph Yam

#### A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Joseph Yam per un mandato di un anno.

#### B. Spiegazione

Il mandato di Joseph Yam scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Egli ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto.

Joseph Yam (1948) è stato eletto nel Consiglio di amministrazione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria di UBS Group SA nel novembre 2014. Siede nel Consiglio di amministrazione di UBS SA dal 2011. È vicepresidente esecutivo della China Society for Finance and Banking e in tale veste presta consulenza alla People's Bank of China dal 2009. Ha ricoperto la carica di Chief Executive della Hong Kong Monetary Authority dal 1993 fino al suo pensionamento nel 2009. Siede nei Consigli di amministrazione di Johnson Electric Holdings Limited e UnionPay International Co., Ltd.

Joseph Yam è membro del Corporate Culture and Responsibility Committee e del Risk Committee.



## **6.2. Elezione di un nuovo membro del Consiglio di amministrazione: Jes Staley**

### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone di eleggere Jes Staley quale membro del Consiglio di amministrazione con mandato di un anno.

### **B. Spiegazione**

Jes Staley (1956) è entrato a far parte di BlueMountain Capital Management LLC nel 2013 in veste di Managing Partner. Prima di approdare in BlueMountain, Jes Staley ha lavorato per oltre 30 anni presso J.P. Morgan dove ha ricoperto la carica di CEO di J.P. Morgan Investment Bank dal 2009 al 2013 e di CEO di J.P. Morgan Asset Management dal 2001 al 2009. In precedenza, è stato responsabile della divisione di Private Banking e socio fondatore dell'attività nel settore azionario di J.P. Morgan, nonché responsabile del Mercato dei Capitali Azionari e dei Gruppi Consorziati. Ha iniziato la sua carriera in ambito bancario presso Morgan Guaranty Trust Co. of New York nel 1979 dopo essersi laureato con un Bachelor of Arts in economia al Bowdoin College.

Jes Staley siede nei Consigli di amministrazione della Robin Hood Foundation e di CODE Advisors, nel Comitato dei fiduciari (Board of Trustees) del Bowdoin College, nell'Investor Advisory Committee on Financial Markets della Federal Reserve Bank di New York ed è membro del Council on Foreign Relations. È cittadino americano.

Jes Staley rispetta i limiti di mandato descritti nell'articolo 31 degli Statuti.

→ I curriculum vitae più dettagliati sono disponibili nella sezione «Corporate governance, responsibility and compensation» della relazione sulla gestione 2014 e su internet alla pagina [www.ubs.com/boards](http://www.ubs.com/boards)

### **6.3. Elezione dei membri dello Human Resources and Compensation Committee**

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere per un mandato di un anno Ann F. Godbehere, Michel Demaré e Reto Francioni quale membri dello Human Resources and Compensation Committee, nonché di eleggere Jes Staley per un mandato di un anno quale membro dello Human Resources and Compensation Committee.

#### **6.3.1. Ann F. Godbehere**

##### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Ann F. Godbehere alla carica di membro dello Human Resources and Compensation Committee per un mandato di un anno.

##### **B. Spiegazione**

Il mandato di Ann F. Godbehere scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Ann F. Godbehere ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletta quale membro dello Human Resources and Compensation Committee.

#### **6.3.2. Michel Demaré**

##### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Michel Demaré alla carica di membro dello Human Resources and Compensation Committee per un mandato di un anno.

##### **B. Spiegazione**

Il mandato di Michel Demaré scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Michel Demaré ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto quale membro dello Human Resources and Compensation Committee.

#### **6.3.3. Reto Francioni**

##### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di Reto Francioni alla carica di membro dello Human Resources and Compensation Committee per un mandato di un anno.

##### **B. Spiegazione**

Il mandato di Reto Francioni scade in concomitanza con l'Assemblea generale ordinaria 2015. Reto Francioni ha comunicato la sua disponibilità a essere rieletto quale membro dello Human Resources and Compensation Committee.

#### 6.3.4. Jes Staley

##### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone l'elezione di Jes Staley alla carica di membro dello Human Resources and Compensation Committee per un mandato di un anno.

##### **B. Spiegazione**

Jes Staley ha comunicato la sua disponibilità a essere eletto quale nuovo membro dello Human Resources and Compensation Committee.

# Punto 7

## **Approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni per i membri del Consiglio di amministrazione dall'Assemblea generale ordinaria 2015 all'Assemblea generale ordinaria 2016**

### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione dell'importo totale massimo delle retribuzioni per i membri del Consiglio di amministrazione di CHF 14'000'000, per il periodo intercorrente tra l'Assemblea generale ordinaria 2015 e l'Assemblea generale ordinaria 2016.

### **B. Spiegazione**

Conformemente all'articolo 43 cpv. 1 lett. a degli Statuti di UBS Group SA, l'Assemblea generale ordinaria dovrà approvare l'importo totale massimo delle retribuzioni per i membri del Consiglio di amministrazione per il periodo intercorrente tra l'Assemblea generale ordinaria 2015 e l'Assemblea generale ordinaria 2016. L'importo totale proposto include i compensi fissi ed eventuali onorari aggiuntivi rilevanti per la partecipazione ai Committee. Tale importo non comprende la porzione di UBS relativa ai contributi previdenziali prescritti dalla legge. L'opuscolo allegato «Shareholder information on compensation votes at the UBS Group AG Annual General Meeting 2015» fornisce ulteriori dettagli in relazione al voto proposto. La relazione sulle retribuzioni 2014 di UBS Group SA è disponibile in formato elettronico al sito [www.ubs.com/annualreport](http://www.ubs.com/annualreport).

# Punto 8

## Rielezioni

### **8.1. Rielezione del rappresentante indipendente, ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zurigo**

#### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zurigo, in qualità di rappresentante indipendente per un mandato di un anno che scadrà alla conclusione dell'Assemblea generale ordinaria nel 2016.

#### **B. Spiegazione**

ADB Altorfer Duss & Beilstein AG, Zurigo, ha confermato al Consiglio di amministrazione di possedere il livello di indipendenza richiesto per assumere questo ruolo.

### **8.2. Rielezione dell'ufficio di revisione, Ernst & Young SA, Basilea**

#### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone di riconfermare Ernst & Young SA, Basilea, per un mandato di un anno come revisore dei conti di UBS Group SA e del conto consolidato del Gruppo UBS.

#### **B. Spiegazione**

Su raccomandazione dell'Audit Committee, il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere come ufficio di revisione Ernst & Young SA, Basilea, per un ulteriore mandato di un anno. Ernst & Young SA, Basilea, ha confermato nei confronti dell'Audit Committee del Consiglio di amministrazione di possedere l'indipendenza necessaria per svolgere il proprio incarico di revisione e di ritenere che tale indipendenza non venga pregiudicata dagli altri mandati svolti per il Gruppo UBS. Tali mandati supplementari devono in ogni caso essere prima approvati in forma generica o specifica dall'Audit Committee. Ernst & Young SA, Basilea, ha inoltre confermato di non aver fornito a UBS Group SA e alle sue società affiliate alcun servizio precluso a una società di revisione principale in base alle disposizioni dell'autorità americana di vigilanza sulle borse, la Securities and Exchange Commission (SEC), nel periodo compreso tra il 26 novembre e il 31 dicembre 2014.

Ernst & Young SA, Basilea, svolge il mandato di revisione dei conti consolidati e individuali di UBS SA dal 1998. Per i dettagli relativi all'indipendenza dei revisori di UBS e ai costi della revisione si rimanda alla sezione «Corporate governance, responsibility and compensation» della relazione sulla gestione 2014 di UBS Group SA.



### **8.3. Rielezione dell'ufficio di revisione speciale, BDO SA, Zurigo**

#### **A. Proposta**

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di BDO SA, Zurigo, per un mandato di tre anni quale ufficio di revisione speciale.

#### **B. Spiegazione**

In base alla raccomandazione dell'Audit Committee, il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di BDO SA, Zurigo, per un mandato di tre anni quale ufficio di revisione speciale. Conformemente all'articolo 39 cpv. 3 degli Statuti di UBS Group SA, un organo di revisione speciale deve fornire le conferme di verifica legalmente richieste in caso di aumenti di capitale.

# Questioni organizzative

## **Diritto di voto**

Gli azionisti iscritti nel registro delle azioni di UBS Group SA al 1° maggio 2015, ore 17.00 CEST (e al 23 aprile 2015, ore 16.30 EDT presso il transfer agent negli Stati Uniti d'America, Computershare) sono autorizzati a partecipare all'Assemblea generale ordinaria con facoltà di voto.

## **Nessuna restrizione alla negoziazione di azioni di UBS Group SA**

L'iscrizione degli azionisti ai fini di voto non influisce sulla negoziazione delle azioni di UBS Group SA detenute da azionisti iscritti prima, durante o dopo l'Assemblea generale ordinaria. Né la legge svizzera né gli Statuti di UBS Group SA impongono restrizioni di negoziazione per gli azionisti iscritti nel registro delle azioni di UBS Group SA votanti alla prossima Assemblea generale ordinaria.

## **Biglietti d'ingresso per l'Assemblea generale ordinaria**

Gli azionisti che sono iscritti nel registro delle azioni di UBS Group SA in Svizzera possono richiedere i loro biglietti d'ingresso entro il 4 maggio 2015 inviando il tagliando qui allegato al seguente indirizzo:

UBS Group SA, Shareholder Services, Casella postale, CH-8098 Zurigo

Gli azionisti che sono iscritti nel registro delle azioni negli Stati Uniti d'America possono richiedere i loro biglietti d'ingresso per iscritto entro il 23 aprile 2015 al seguente indirizzo: UBS Group SA, c/o Computershare Trust Company NA, P.O. Box 43102, Providence, Rhode Island 02940, USA.

I biglietti d'ingresso saranno inviati a partire dal 23 aprile 2015. I biglietti emessi perdono la loro validità se le relative azioni sono vendute prima dell'Assemblea generale ordinaria e la vendita viene notificata al registro delle azioni.

## **Rappresentanza**

Gli azionisti possono farsi rappresentare all'Assemblea generale ordinaria dal loro rappresentante legale, da un altro azionista avente diritto di voto o da ADB Altorfer Duss & Beilstein AG (Dr. Urs Zeltner, avvocato e notaio), Walchestrasse 15, CH-8006 Zurigo, quale rappresentante indipendente.

Per conferire l'incarico o inoltrare istruzioni al rappresentante indipendente (ADB Altorfer Duss & Beilstein AG) è necessario completare e firmare il modulo di procura allegato, oppure accedere al link [www.ubs.com/shareholderportal](http://www.ubs.com/shareholderportal) e seguire le indicazioni che appaiono sullo schermo. È garantita l'elaborazione nei tempi previsti per i moduli pervenuti entro il 4 maggio 2015.

### Lingua / Trasmissione in Internet

L'Assemblea generale ordinaria si terrà in tedesco. Sarà disponibile una traduzione simultanea in inglese e francese, nonché in tedesco per gli interventi in altre lingue. Le cuffie sono disponibili presso gli help desk situati all'entrata principale.

L'Assemblea generale ordinaria sarà trasmessa in diretta in inglese e in tedesco sul sito internet [www.ubs.com/agm](http://www.ubs.com/agm).

### Varie

La relazione sulla gestione di UBS Group SA (compresa la relazione sulle retribuzioni di UBS Group SA) e le relazioni di revisione per l'esercizio 2014 possono essere consultate presso la sede centrale di UBS Group SA, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo.

Il dispositivo necessario per il voto elettronico sarà consegnato all'atto della registrazione al validation desk. Se decidete di lasciare l'Assemblea generale ordinaria prima della conclusione ufficiale, vi preghiamo di restituire l'apparecchio elettronico al validation desk.

Gli oratori sono pregati di registrarsi prima dell'inizio dell'Assemblea generale ordinaria presso l'apposito desk situato nella hall.

Il biglietto speciale per i trasporti pubblici basilesi, che verrà allegato al biglietto d'ingresso precedentemente richiesto, è valido per tutti i mezzi di trasporto pubblici all'interno della zona 10 per un viaggio di andata e ritorno all'Assemblea generale ordinaria (Messeplatz). Raccomandiamo l'uso dei mezzi di trasporto pubblici.

---

© UBS SA 2015. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati. Stampato in Svizzera su carta senza cloro con colori a contenuto di olio minerale ridotto. Produzione della carta secondo criteri ecologici e socialmente responsabili.



UBS Group SA  
Casella postale  
CH-8098 Zurigo

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

